

Кыштымова Евгения Александровна

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Орловский государственный аграрный
университет им. Н.В. Парахина»

г. Орел, Орловская область

Гуляева Татьяна Ивановна

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Орловский государственный аграрный
университет им. Н.В. Парахина»

г. Орел, Орловская область

Лытнева Наталья Алексеевна

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Орловский государственный
университет экономики и торговли»

г. Орел, Орловская область

DOI 10.21661/r-468828

МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ АНАЛИЗА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИЙ

Аннотация: в статье рассматриваются направления совершенствования методов и приемов собственного капитала. Авторами рекомендованная методика анализа собственного капитала организаций в условиях неопределенности, основные этапы проведения анализа для формирования информации, необходимой для принятия конструктивных решений по управлению элементами собственного капитала.

Ключевые слова: собственный капитал, анализ, методика, элементы, информация, решения.

К факторам обеспечения устойчивого положения, роста экономической эффективности организаций, основой их независимости относится собственный капитал, его накапливание и рациональное использование. Собственный капитал

является источником средств, инвестированных собственниками или созданных организацией в процессе ее хозяйственной деятельности. Преобладание размера собственного капитала над заемным, обеспечивает устойчивое финансовое состояние организации и снижает риск банкротства. В связи с чем, возникает необходимость эффективного управления его элементами на взаимодействия всех функций управления, включая его оценку и анализ.

Методический инструментарий анализа способствует адаптировать собственный капитал к условиям неопределенности и изменениям экономики, своевременно реагировать на влияние факторов внешней среды. Для всестороннего анализа необходима интеграция всех звеньев в цепочке формирования и использования капитала от инвестора до конечного накопления собственных финансовых ресурсов организации, поскольку интересы инвесторов предусматривают рост доходности, максимизацию прибыли, а целью организации заключается в накоплении капитала и привлечении дополнительных инвестиций.

В современных постоянно изменяющихся условиях методы и приемы анализа собственного капитала требуют совершенствования, [3] что позволяет сделать более достоверную оценку ситуации в организации, определить степень взаимодействия различных элементов собственного капитала, их влияние на эффективное накапливание капитала [1].

Система анализа направлена на реализацию всех взаимосвязанных функций управления собственным капиталом организации, которые включают: информационное обеспечение процесса управления капиталом (сбор информации, ее обработка и упорядочение); [2] ретроспективный анализ состава и структуры капитала; выявление факторов внешней и внутренней среды, влияющих на изменение собственного капитала; прогнозирование собственного капитала при различных вариантах развития организации [4].

Для целей последовательного изучения тенденций формирования и использования собственного капитала организаций, нами представлена последовательная методика анализа. Методика анализа предусматривает оценку динамики создания и накопления капитала и реализуется последовательными этапами:

2 <https://interactive-plus.ru>

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

- определение направлений анализа собственного капитала в соответствии с потребностями в информации внешних и внутренних пользователей;
- анализ особенностей формирования инвестированного (уставного) капитала в зависимости от организационно-правовых форм;
- динамический анализ собственного капитала в целях определения тенденций его изменения с учетом специфики и профиля деятельности экономического субъекта;
- оценка соотношения инвестированного капитала и размера чистых активов, как фактора обеспечения финансовой устойчивости организации;
- ретроспективный и текущий анализ состава и структуры собственного капитала, в том числе структуры инвестированного и накопленного капитала. Оценку состава и структуры капитала следует осуществлять как по укрупненным элементам (инвестированный и накопленный капитал), так и детализировано по отдельным составляющим: уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль, резервы;
- оценка эффективности использования собственного капитала посредством анализа движения его составляющих, финансовой структуры, обеспеченности, рентабельности и т. п.;
- моделирование факторных систем для анализа влияния факторов внешней и внутренней среду на состав и структуру собственного капитала в условиях неопределенности;
- анализ совокупности рисков и рисковых ситуаций, влияющих на формирование и накопление капитала;
- прогнозный анализ состава и структуры собственного капитала в обеспечении финансовой независимости, экономической устойчивости и стабильности развития организации;
- аналитические корректировки плановых индикативных показателей в соответствии со стратегией организации;
- формирование аналитической информации для принятия управленческих решений по формированию и накоплению собственного капитала в текущем и

перспективном периодах. При этом уровень принимаемых решений для разработки и реализации финансовой стратегии управления зависит от качества проанализированной информации [5].

Предложенная методика позволит упорядочить процесс формирования информации по формированию, накоплению и использованию собственного капитала в целом и его отдельных элементов, что необходимо для разработки мероприятий по обеспечению его накопления, а также для принятия конструктивных управленческих решений по обеспечению жизнедеятельности организации за счет собственных средств.

Список литературы

1. Губина О.В. Эффективное управление капиталом предпринимательских структур с использованием моделей финансовой поддержки / О.В. Губина, Н.В. Парушина, Л.Н. Корзун // Вестник ОрелГИЭТ. – 2015. – №4 (34). – С. 25–29.
2. Казакова Н.А. Методология формирования релевантной информации в условиях глобализации экономических процессов: Монография / Н.А. Казакова, Л.Б. Трофимова, Е.А. Федченко – М.: Инфра-М, 2013. – 248 с.
3. Парушина Н.В. Формирование информационно-аналитических моделей прогнозирования устойчивости развития бизнеса на основе инновационных технологий, способов и методов / Н.В. Парушина, Р.В. Руднев // Вестник ОрелГИЭТ. – 2015. – №1 (7). – С. 7–13.
4. Пласкова Н. Анализ результативности деятельности акционерного общества / Н.С. Пласкова // Проблемы теории и практики управления. – 2007. – №3.
5. Чеглакова С.Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций АПК: Учеб. пособие / С.Г. Чеглакова. – Рязань: Приз, 2006.